

HALBJAHRESBERICHT
ACTIVE BOND SELECT
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄSS §2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. FEBRUAR 2025 BIS
31. JULI 2025

HALBJAHRESBERICHT

des Active Bond Select Miteigentumsfonds gemäß §2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. Februar 2025 bis 31. Juli 2025

Sehr geehrte Anteilhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des Active Bond Select über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2025 / 2026 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	189.620
zu Halbjahresende	209.962

2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandspreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A0CLE5) betrug	EUR	110,78
---	-----	--------

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	% - ANTEIL AM FV
			31.07.2025	ZUGÄNGE	ABGÄNGE			
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Obligationen								
1.65% EMTN AB InBev 2019-28.03.31 Reg S	BE6312822628	EUR	500.000			93,2390	466.195,00	2,00
0.375% EMTN MercedesBenz 2019-08.11.26 Series 84 Tranche 1	DE000A2YNZW8	EUR	500.000			97,7260	488.630,00	2,10
Deutsche Bank 2022-24.06.32 Fix/Variabler Zinssatz	DE000DL19WN3	EUR	500.000	500.000		101,4650	507.325,00	2,18
0.927% EMTN Veolia Environ.2016-4.1.29	FR0013210416	EUR	500.000			94,4860	472.430,00	2,03
1.625% EMTN RCI Banque 2018-26.05.26	FR0013334695	EUR	500.000			99,3890	496.945,00	2,14
1% EMTN Carrefour 2019-17.05.27	FR0013419736	EUR	500.000			97,5940	487.970,00	2,10
0.5% EMTN ENGIE 2019-24.10.30	FR0013455813	EUR	500.000			88,3740	441.870,00	1,90
0.395% EMTN DANONE 2020-10.06.29 Ser 120 Tr 1 Reg S	FR0013517026	EUR	500.000			92,2100	461.050,00	1,98
1.6% EMTN Vodafone Grp 2016-29.07.31 Series 58	XS1463101680	EUR	500.000			92,3140	461.570,00	1,98
1.5% Bonds Heid Mat Lux 2017-14.06.27	XS1629387462	EUR	500.000			98,5000	492.500,00	2,12
1.5% Bonds BMW Fin 2019-06.02.29	XS1948611840	EUR	500.000			96,0490	480.245,00	2,06
2% EMTN Nokia 2019-11.03.26 Reg S	XS1960685383	EUR	500.000			99,6180	498.090,00	2,14
0.875% Nts Nasdaq 2020-13.02.30	XS2010032881	EUR	500.000			91,4390	457.195,00	1,97
0.95% Bonds Moody's 2019-25.02.30	XS2010038227	EUR	500.000			91,8510	459.255,00	1,97
0.25% EMTN Repsol Intl Fin 2019-02.08.27 Guarant.Series 20 Tranche 1 Reg S	XS2035620710	EUR	500.000			95,9200	479.600,00	2,06
0.8% Nts AT&T 2019-04.03.30 Glob	XS2051362072	EUR	500.000			91,0910	455.455,00	1,96
0.375% EMTN Enel Fin Intl 2019-17.06.27	XS2066706909	EUR	500.000			96,4500	482.250,00	2,07
0.75% Nts Stryker 2019-01.03.29	XS2087639626	EUR	500.000			93,3310	466.655,00	2,01
0.75% Bonds Fresenius SE&Co.KGaA 2020-15.01.28	XS2101357072	EUR	500.000			96,3350	481.675,00	2,07
0.664% Bonds Telefonica Emis 2020-03.02.30	XS2112289207	EUR	500.000			90,5350	452.675,00	1,95
0.5% Bonds Dow Chemical 2020-15.03.27	XS2122485845	EUR	500.000			96,8120	484.060,00	2,08
1.375% Nts Symrise 2020-01.07.27 Reg S	XS2195096420	EUR	500.000			97,7620	488.810,00	2,10
0.375% Bonds Mondelez Int 2020-22.09.29	XS2235987224	EUR	500.000			90,7270	453.635,00	1,95
0.375% EMTN Tesco Corporate 2021-27.07.29 Guarant.Reg S	XS2289877941	EUR	500.000			90,9050	454.525,00	1,95
0.25% EMTN Gldm Sachs Grp 2021-26.01.28 Series F Tranche F-792 Reg S	XS2292954893	EUR	500.000			94,7530	473.765,00	2,04
0.375% Bonds Verizon Comm 2021-22.03.29	XS2320759538	EUR	500.000			92,0720	460.360,00	1,98
0.625% EMTN Stellantis 2021-30.03.27 Reg S	XS2325733413	EUR	500.000			96,9320	484.660,00	2,08
0.45% Bonds Fedex 2021-04.05.29 Guarant.	XS2337252931	EUR	500.000			90,7840	453.920,00	1,95
0.625% Bonds RWE 2021-11.06.31 Reg S	XS2351092478	EUR	500.000			88,3750	441.875,00	1,90
0.625% EMTN SNAM 2021-30.06.31 Reg S	XS2358231798	EUR	500.000			87,1240	435.620,00	1,87
4.25% EMTN Volvo Car 2022-31.05.28 Guarant.Series 5 Tranche 1 Reg S	XS2486825669	EUR	500.000			103,1150	515.575,00	2,22
4.875% Bonds REWE Intl Fin 2023-13.09.30	XS2679898184	EUR	500.000			107,6060	538.030,00	2,31
4.875% Nts H&M Fin 2023-25.10.31	XS2704918478	EUR	500.000			107,2220	536.110,00	2,30
3.625% EMTN Intesa Sanpaolo 2024-16.10.30	XS2804485915	EUR	500.000			103,0040	515.020,00	2,21
							16.225.545,00	69,76
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							16.225.545,00	69,76
Investmentfonds								
Ant Evli Nordic Corporate Bond Fund Series IB Accum EUR	FI0008812011	EUR	6.500			168,3130	1.094.034,50	4,70
Ant UBS (Lux) Money Market Fund FCP - EUR Cap -P-acc-Uts Deutsche Institutional SICAV DWS Instit ESG Euro Money Market Fund Cap -IC-	LU0006344922	EUR	1.737			872,4300	1.515.410,91	6,52
	LU0099730524	EUR	70			14.925,5500	1.044.788,50	4,49
							3.654.233,91	15,71
Summe Investmentfonds							3.654.233,91	15,71
Summe Wertpapiervermögen							19.879.778,91	85,47
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	3.279.575,22				3.279.575,22	14,10
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen								
		USD	18.914,10				16.408,52	0,07
Summe Bankguthaben							3.295.983,74	14,17
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben								
		EUR	3.879,54				3.879,54	0,02
		USD	56,41				48,94	0,00
Zinsansprüche aus Wertpapieren								
		EUR	99.045,96				99.045,96	0,43
Depotgebühren								
		EUR	-665,96				-665,96	0,00

Verwaltungsgebühren		EUR	-19.382,24	-19.382,24	-0,08
Summe sonstige Vermögensgegenstände				82.926,24	0,36
FONDSVERMÖGEN				23.258.688,89	100,00
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000AOCLE5			EUR	110,78
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000AOCLE5			STK	209.962,00000

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung zu den Devisen/Umrechnungskursen per 30.07.2025 in EUR umgerechnet

Währung			Einheit in EUR	Kurs
US Dollar		USD	1 = EUR	1,152700

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG AUFSCHNEIDEN:

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Obligationen				
1.25% Nts Kellanova 2015-10.3.25 Sr	XS1199356954	EUR		500.000

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps (im Sinne der Verordnung des Europäischen Parlaments und des Rates über die Meldung und Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften, Verordnung (EU) 2015/2365) wurden, insoweit sie laut Fondsbestimmungen zulässig sind, im Berichtszeitraum nicht eingesetzt.

Der Wert eines Anteiles ergibt sich aus der Teilung des Gesamtwertes des Kapitalanlagefonds einschließlich der Erträge durch die Zahl der Anteile. Der Gesamtwert des Kapitalanlagefonds ist aufgrund der jeweiligen Kurswerte der zu ihm gehörigen Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Bezugsrechte zuzüglich des Wertes der zum Fonds gehörenden Finanzanlagen, Geldbeträge, Guthaben, Forderungen und sonstigen Rechte abzüglich Verbindlichkeiten, von der Depotbank zu ermitteln.

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

a) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird grundsätzlich auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt.

b) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für einen Vermögenswert, welcher an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird, der Kurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, wird auf die Kurse zuverlässiger Datenprovider oder alternativ auf Marktpreise gleichartiger Wertpapiere oder andere anerkannte Bewertungsmethoden zurückgegriffen.

[*]Anleihen mit (0% Min) in der Wertpapierbezeichnung sind floating rates notes. Der für die Zinsperiode gültige Zinssatz, wird angepasst, aber in der Wertpapierbezeichnung nicht ausgewiesen.

Wien, am 07. August 2025

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung